

Tysnes Sparebank
- lokalbanken din -

KVARTALS- RAPPORT 2021 1. kvartal

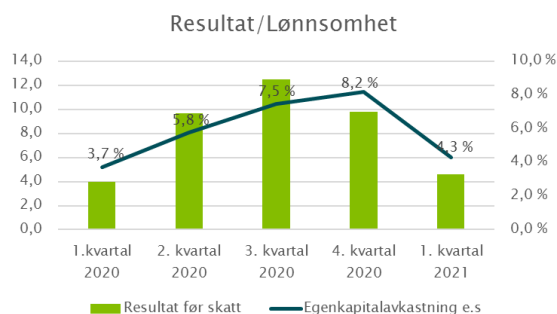
VERDISKAPANDE
ENGASJERT
TILGJENGELEG

1. KVARTALSRAPPORT

Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med krava i IAS 34, forskrift om årsrekneskap for bankar kapittel 9 om delårsrekneskap samt god rekneskapsskikk. Kvartalsrekneskapen er ikkje revidert.

Resultat

Bankens resultat før skatt er på 4,6 millionar kroner ved kvartalsskiftet. Ser ein på bankens resultat før tap er resultatet på 6,3 millionar kroner, 3,4 millionar kroner lågare enn i fjor. Hovedårsaka til resultatnedgangen er auke i IT-kostnader som fylgje av at banken skal konvertere til ny dataleverandør saman med dei andre Eika-bankane. Deler av denne kostnaden er eingonskostnader. Resultat etter skatt gjev ein eigenkapitalavkastning på 4,3 prosent.



Rentenettoen er 2,8 millionar kroner lågare enn fjoråret. Rentemarginen er redusert til 1,9 prosent og kredittveksten har vore negativ siste kvartal. Reduserte innlånsprisar har ikkje klart å demme opp for tøff konkurranse på utlån. Med eit historisk lågt rentenivå i Noreg som legg press på bankens rentemargin må banken ha fokus på å auke andre driftsinntekter i tida framover. Andre inntekter i prosent av totale inntekter har auka med 5,9 prosent samanlikna med same tid i fjor. Auka formidlingsprovisjon frå EBK er hovudårsaken.

Bankens driftskostnader er 1,8 millionar kroner høgare enn første kvartal 2020. Tysnes Sparebank har signert avtalen med Eika Alliansen om byte av kjernebankløysing frå SDC til Tieto EVRY i 2021. I første kvartal er det avsett 1 million kroner til framtidige konverteringskostnader, i tillegg til at banken løpende vert fakturert for konverteringsprosjekt i Eika. Auka IT-kostnader ifm. konvertering har gjort utslag på bankens kostnadsprosent som er 65,3 prosent ved kvartalsskiftet.

Banken har ført 1,7 millionar kroner i tap på utlån i første kvartal 2021. Tapsavsetjingane i første kvartal er knytt til auka forventa tap for bankens bedriftsportefølje. Berekingane er basert på Eika sin nedskrivingsmodell for å berekna framtidige tap. Det er ingen vesentlege endringar i individuelle nedskrivningar i første kvartal.

Koronapandemien har ført til endring i kredittrisikoen for bankens utlånsportefølje. Det er framleis uvisse rundt estimat som fører til behov for å gjera justering på porteføljenivå for forventa tap på bedriftskundar. Det er avsett 2 MNOK ekstra i tapsavsetjing som ein direkte konsekvens av vurderingar knytta til Covid 19-situasjonen. Avsetjinga er uendra frå andre kvartal i 2020.

I noteopplysingane finn ein meir informasjon om berekingane av forventa framtidig kreditttap og dei ekstra vurderingane som er gjort ifm. Covid 19.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjer 3.100 millionar kroner. Det er overført 1.138 millionar kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt AS. Sum forretningskapital er om lag 4,2 milliardar kroner.

Utlån

Samla 12 månaders utlånsvekst er om lag 3 prosent. Fordelinga av utlån mellom privat – og bedriftsmarknad er 74/26. Veksten innan bedriftsmarknaden er hovudsakleg til små og mellomstore bedrifter i regionen.

Andel misleghaldne lån er på 5,4 prosent av bankens totale utlån, mens netto andel tapsutsatte lån er minimal. Det er eit konsolidert bedriftsengasjement som utgjer ein større andel av bankens misleghaldne lån. Banken vurderer at engasjementet er tilstrekkeleg sikra, og at det ikkje vil påføra banken tap. Dette låneengasjementet er forventa innfridd i løpet av 2. kvartal 2021. Bankens sin risikoprofil skal vera låg til moderat. Banken har ekstra fokus på arbeidet med å redusere misleghaldne lån, og samarbeider tett med verksemdar som er ekstra utsett i samband med Covid-19 situasjonen.



Innskot

12 månaders innskotsvekst er om lag 9 prosent. Innskotsveksten har vore høgare enn utlånsveksten og innskotsdekninga er betra sidan årsskiftet. Innskotsdekninga er 80 prosent ved årsskiftet og innskotsdekninga inkl. utlån via Eika Boligkreditt AS er 55 prosent.

Likviditet

Banken har god likviditet og har plassert likviditetsreservar i bank- og obligasjonsmarknaden. I tillegg har banken årleg rullerande kredittlinjer for daglege oppgjers-transaksjonar i DNB. I Noregs Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 283 millionar kroner ved kvartalsskiftet.

Overskotslikviditet vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS. Målet er å ha ein forsvarleg LCR – portefølje. Det er ved årsskiftet plassert 299 millionar kroner i denne porteføljen, som er tilpassa låg risikotoleranse. Bankens LCR er 539, godt over gjeldande lovkrav som er 100.

Det er gjennomført ein emisjon Aktiv Hordaland Holding AS i 2021. Banken innbetalte 1,5 MNOK og eigarandelen er 45,5 prosent. Vidare har banken kjøpt ein 5 prosent eigarpost i Heimdal Forvaltning AS, her er Etne Sparebank den største aksjonæren.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

Total obligasjonsgjeld er 505 millionar kroner ved utgangen av året. Totale lån via Kredittforeningen for Sparebanker er 205 millionar kroner.

Banken har ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner og eit ansvarleg lån pålydande 30 millionar kroner.

Soliditet

Bankens reine kjernekapitaldekning, hensyntatt forholdsmessig konsolidering, er 16,56 prosent ved kvartalsskiftet. Tilsvarende utgjør kjernekapitaldekning og kapitaldekning 17,87 prosent og 19,75 prosent.

Banken oppfyller gjeldande lovkrav inkl. bankens fastsatte Pilar-2 krav på 3,5 prosent.

Utsikter framover

Pandemisituasjonen er fortsatt ikkje avklart, og det er framleis usikkerheit knytt til utviklinga dei næraste månadene. Det er ei positiv utvikling, men ikkje slik at ein kan avlyse utfordringane knytt til pandemien.

Banken avslutta i april forhandlingane med Etne Sparebank om fusjon. Tysnes Sparebank sin plan for vekst og utvikling som frittstående bank er god, og denne viser at banken kan levere resultat framover på nivå med det tidlegare har vore annonsert – 5 til 7 % avkastning over bankrente på eigenkapitalbevis. Eit større bedriftsengasjement har krevd store ressursar det siste året, dette er no i sluttfasen ved realisering av pantsette aktiva som sikrar at bankens engasjement vert fullt ut innfridd.

Tysnes, 12. mai 2021

I styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes Styreleiar	Elisabet Sandven Styrets nestleiar	Børge Pedersen Styremedlem
Tor Brattebø Styremedlem	Ingvild A. Hustad Styremedlem	Steffen S. Opdal Styremedlem
Dag Sandstå Banksjef		

RESULTATREKNESKAP (alle tall i 1.000 kroner)

	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		19.726	26.244	90.630
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		130	699	2.343
Rentekostnader og lignende kostnader		5.764	10.033	30.361
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.092	16.910	62.612
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.170	4.423	19.006
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.227	1.215	3.796
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		86	26	2.802
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	5	90	-379	359
Andre driftsinntekter		-	-	45
Netto andre driftsinntekter		4.119	2.855	18.416
Lønn og andre personalkostnader		4.701	4.491	16.312
Andre driftskostnader		7.058	5.422	20.201
Avskrivninger		133	154	443
Sum driftskostnader		11.892	10.067	37.639
Resultat før tap		6.319	9.697	43.389
Kreditttap på utlån, garantier mv.	1 og 2	1.730	5.720	7.990
Resultat før skatt		4.588	3.978	35.399
Skatt på resultat		1.197	958	8.507
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.391	3.020	27.576
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	5	356	-	2.131
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		356	-	2.131
Totalresultat		3.747	3.020	29.707

BALANSE (alle tall i 1.000 kroner)

EIENDELER

	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Kontanter og kontantekvivalenter		4.105	4.224	4.311
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		262.483	238.863	98.020
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3	2.436.003	2.406.611	2.451.593
Rentebærende verdipapirer	5	299.364	120.351	298.784
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	85.757	74.795	80.303
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	5	4.750	-	3.250
Varige driftsmidler		6.472	6.523	6.605
Andre eiendeler		4.709	10.957	7.473
Sum eiendeler		3.103.642	2.862.324	2.950.339

GJELD OG EGENKAPITAL

	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Innlån fra kredittinstitusjoner		205.315	205.683	205.316
Innskudd fra kunder		1.972.898	1.801.513	1.871.224
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	505.497	455.831	455.422
Annen gjeld		11.136	21.695	9.711
Pensjonsforpliktelser		746	587	746
Forpliktelser ved skatt		4.651	3.295	7.888
Andre avsetninger		254	360	382
Ansvarlig lånekapital	6	30.200	30.293	30.204
Sum gjeld		2.730.695	2.519.256	2.580.892
Innskutt egenkapital		152.234	152.234	152.234
Opptjent egenkapital		197.322	167.778	197.213
Fondsobligasjonskapital		20.000	20.037	20.000
Periodens resultat etter skatt		3.391	3.020	-
Sum egenkapital		372.947	343.068	369.447
Sum gjeld og egenkapital		3.103.642	2.862.324	2.950.339

NØKKELTALL

Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	16,9	14,9	15,4	15,4	14,1
Netto andre driftsinntekter	2,9	5,5	4,4	5,6	4,1
Sum driftskostnader	10,1	7,8	8,6	10,5	11,9
Resultat før tap	9,7	12,6	11,2	10,5	6,3
Tap på utlån, garantier m.v.	5,7	2,9	(1,3)	0,7	1,7
Gevinst/tap anleggsaksjer	-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	4,0	9,7	12,5	9,8	4,6
Skatt	1,0	3,0	3,1	1,4	1,2
Resultat etter skatt	3,0	6,7	9,4	8,4	3,4
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	2.865	3.024	2.959	2.950	3.104
Forvaltningskapital inkl. EBK	3.932	4.104	4.022	4.062	4.241
Brutto utlån (egen balanse)	2.430	2.459	2.454	2.475	2.461
Brutto utlån inkl. EBK	3.497	3.539	3.518	3.586	3.599
Utlån EBK	1.067	1.080	1.064	1.111	1.138
Utlån næring	631	631	619	611	625
Innskudd	1.802	1.971	1.888	1.871	1.973
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	50,0 %	47,5 %	46,1 %	47,5 %	65,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,9 %	4,7 %	3,2 %	6,5 %	18,1 %
Egenkapitalavkastning*	3,7 %	5,8 %	7,5 %	8,2 %	4,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,0 %	15,5 %	17,9 %	19,6 %	21,9 %
Netto rentemargin hittil i år	2,49 %	2,29 %	2,17 %	2,1 %	1,9 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert					
Innskudd og utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,4 %	25,7 %	25,2 %	25,6 %	25,9 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	37,2 %	37,1 %	36,7 %	37,4 %	37,4 %
Utlånsvekst siste kvartal	3,7 %	1,2 %	-0,2 %	0,9 %	-0,6 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	2,6 %	1,2 %	-0,6 %	2,0 %	0,4 %
Innskuddsdekning	74,1 %	80,2 %	76,9 %	75,6 %	80,2 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	51,5 %	55,7 %	53,7 %	52,2 %	54,8 %
Soliditet					
Ren kjernekapital i %	17,69 %	16,88 %	17,14 %	18,38 %	17,98 %
Kjernekapital i %	18,99 %	18,14 %	18,42 %	19,61 %	19,21 %
Kapitaldekning i %	20,93 %	20,03 %	20,34 %	21,46 %	21,05 %
Beregningsgrunnlag	1.546.653	1.589.021	1.562.943	1.620.335	1.630.972
Uvektet kjernekapitalandel	10,16 %	9,44 %	9,62 %	10,67 %	10,05 %
Ren kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	16,32 %	15,53 %	15,66 %	16,69 %	16,56 %
Kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	17,70 %	16,87 %	17,01 %	18,01 %	17,87 %
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	19,67 %	18,80 %	18,96 %	19,90 %	19,75 %
Uvektet kjernekapitalandel - forholdsmessig konsolidering	7,97 %	7,49 %	7,47 %	8,48 %	8,24 %
Likviditet					
LCR	195	517	540	244	539
NSFR	145	146	145	139	150
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis	1,01	3,22	6,33	9,18	1,12
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	114,17	115,91	119,05	113,57	113,57
P/B	0,97	0,96	0,93	1,02	0,97
Siste omsatte kurs	111	111	112	116	110

EIGENKAPITAL

Bankens fondsobligasjon pålydande 20 MNOK vart reklassifisert frå ansvarleg lånekapital til egenkapital ifm. overgang til IFRS fom 01.01.2020. Fondsobligasjonen har forfall 21.12.2023 og rentevilkår 3MND NIBOR+4,50%.

	INNSKUTT EIGENKAPITAL				OPPTJENT EIGENKAPITAL				Fond for		Sum egenkapital	
	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sparebankens fond	Utjevning- fond	Utbytte	Gavefond	Komp. fond	urealiserte gevinster	Annen egenkapital		
Egenkapital 31.12.2020	151.448	319	20.000	169.240	20.229	-	-	205	466	7.540	-	369.447
Foreløpig resultat	-	-	-	3.391	-	-	-	-	-	-	-	3.391
Urealisert gevinst/tap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	355	-	355
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-246	-246
Egenkapital 31.03.2021	151.448	319	20.000	172.631	20.229	-	-	205	466	7.895	-246	372.947

NOTEOPPLYSNINGER (alle tall i 1.000 kroner)

GENERELL INFORMASJON, REKNESKAPSPRINSIPP OG ESTIMATER

Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med krava i IAS 34, forskrift om årsrekneskap for bankar kapittel 9 om delårsrekneskap samt god rekneskapskikk. Under IFRS 9 skal tapsavsetjingar berekna basert på forventa kreditttap. Banken nyttar Eika sin nedskrivingsmodell, som er forklart bankens årsrapport for 2020.

Kritiske estimat og vurderingar vedrørende bruk av rekneskapsprinsipp

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipp krev at ledelsen i ein del tilfeller tar forutsetningar og må anvende estimater og skjønsmessige vurderingar. Estimater og skjønsmessige vurderingar vert evaluert løpande, og er basert på historiske erfaringar og forutsetningar om framtidige hendingar som reknast som sannsynlege på balansetidspunktet. Det er knytta uvisse til dei forutsetningar og forventningar som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønsmessige vurderingar.

Nedskrivningar på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre vert det gjort ein berekning for å fastslå ein verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Berekninga forutset at det vert nytta størrelser som er basert på vurderingar, og disse påverkar kvaliteten i den berekna verdien.

Nedskrivingsvurderingar gjennomfører banken kvart kvartal. Prosessen med individuelle vurderingar ifm. nedskrivningar i steg 3, har ikkje blitt endra som følgje av Covid 19.

Nedskrivningar i steg 1 og 2

Engasjement som ikkje er individuelt nedskrevet inngår i berekning av statistiske nedskrivningar (IFRS 9 nedskrivningar) på utlån og garantiar. Nedskrivningar vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundanes risikoklassifisering samt tapserfaring for dei respektive kundegrupper. Konjunktur- og marknadsutvikling (makroforhold) som endå ikkje har fått effekt på det berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt spelar også inn. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjement byggjer på fleire kritiske forutsetningar; misleghaldssannsyn, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjement og makro utvikling. Sjå dei generelle rekneskapsprinsipp i årsrapport for 2020 for forklaring av IFRS 9 nedskrivingsmodell.

Koronapandemien førte til ein vesentleg og rask endring i kreditttrisikoen for bankens utlånsportefølje i første halvår 2020. Det var betydeleg uvisse rundt estimat som førte til behov for å gjera ein justering på porteføljnivå for forventa tap, både får personmarknaden og bedriftsmarknaden. Eika sin nedskrivingsmodell vert årlig validert og rekalkulert ved behov. Personmarknaden er mindre utsett for tap. Etter validering av nedskrivingsmodellane på slutten av året i 2020 vart ulike verdiar justert opp, spesielt for privatkundar. Valideringen reduserte behovet for tilleggsavsetningar i forbindelse med Covid19-situasjonen for

personmarknaden og banken har vurdert at det ikkje er behov for ekstra porteføljeavsetning for bankens personmarknadsportefølje ved utgangen av første kvartal 2021.

Pandemisituasjonen er fortsatt ikkje avklart. Det er ei positiv utvikling, men det er framleis usikkerheit knytt til utviklinga dei næraste månadene, både i forhold til nye nedstengningar og lite økonomisk aktivitet. For bankens bedriftsengasjementsportefølje er det fortsatt nødvendig å nytta vesentleg meir skjønn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivningar på utlån. Dei modellberekna nedskrivningane tar ikkje tilstrekkeleg høgde for den usikre situasjonen banken fortsatt er i. Banken har derfor berekna nedskrivningar i steg 1 og steg 2 for kundar i bedriftsmarknaden, på grunnlag av kor utsett dei ulike bransjane er innafør bankens engasjement.

Effekten av Covid 19 på ulike sektorar og bransjar er delt inn i 5 grader/nyansar:

1. I liten grad påverka (lav risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 68 MNOK
2. I mindre grad påverka (lav til medium risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 31 MNOK
3. I middels grad påverka (medium risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 341 MNOK
4. I betydeleg grad påverka (medium til høg risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 148 MNOK
5. I høg grad påverka (høg risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 37 MNOK

Kvar grad av risiko (1-5) vert tilført ein «justeringsfaktor» i prosent. Justeringsfaktorane er satt for å gje relevante og meningsfulle tap. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje vert multiplisert med bankens eksponering i kvar bransje. Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering vert deretter lagt til dei modellberekna nedskrivningane pr. bransje.

I bankens marknadsområde, som primært er Sunnhordlandskommunane, er næringslivet per dato relativt sett mindre råka enn andre stader i landet. Justeringsfaktoren er føreslått auka frå 4 til 6 prosent for sektorar definert med høg risiko. Banken har vurdert å halde faktoren uendra på 4 prosent. Reiseliv, bygg- og anlegg og eigedomsbransjen er påverka av situasjonen, men i kombinasjon med offentlege støttetiltak har dei fleste verksemdene evna å tilpassa seg den nye situasjonen. Næringsseigedomar i regionen har framleis godt belegg av leigetakarar. Historisk har svingingar i den norske økonomien i mindre grad påverka eigedomsprisar i vår region. Det gjeld både for bustader og for næringsbygg. Lokale handtverkarar har hatt og har hektiske tider, som gjer at dei små og mellomstore verksemdene framleis har god omsetnad. Det er derfor ikkje avsatt ekstra for bygg- og anleggsbransjen i forbindelse med koronasituasjonen.

Ut frå ein totalvurdering har banken avsett dei berekna nedskrivingsbeløpa for bransjar som er vurdert påverka i betydeleg og i høg grad av Covid 19-situasjonen med unntak av bygg- og anleggsbransjen. Nedskrivningar på utlån til bedriftsmarknaden har dermed auka med 2 MNOK samanlikna med kva som er berekna i nedskrivingsmodellen. Dei økte nedskrivningane er uendra frå første kvartal 2020.

Banken har ved utgangen av første kvartal innvilga 8 statsgaranterte lån, totalt 11,1 MNOK. Alle innvilga lån har ein nedbetalingsprofil på 3 år og er betjent etter avtale. Det er ingen søknader via ordninga under behandling p.t, og siste innvilga lån er 23.06.2020. Banken har i si vurdering lagt til grunn at desse låna ikkje ville vore innvilga utan statsgaranti.

NOTE 1 UTLÅN, NEDSKRIVINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kundar, ubenyttta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsynet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivningar og brutto balanseførte utlån, garantiar og ubenyttta kredittar for kvart steg, og inkluderar fylgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittisiko, frå 12 månadars forventta tap i steg 1 til tap over forventta levetid i steg 2 og steg 3
- Auka nedskrivningar ved nye utlån, ubenyttta kredittar og garantiar
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, ubenyttta kredittar og garantiar
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i input variablar, berekningsforutsetningar, makroøkonomiske forutsetningar og effekten av diskontering

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	365	415	4.760	5.540
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	2	-61	-	-59
Overføringer til steg 2	-13	577	-	564
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	9	2	-	11
Utlån som er fraregnet i perioden	-20	-47	-	-67
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-70	254	-	184
Andre justeringer	10	-	-	10
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	283	1.140	4.760	6.184

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.789.900	54.982	19.215	1.864.097
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	10.537	-10.537	-	-
Overføringer til steg 2	-5.486	5.486	-	-
Overføringer til steg 3	-	-4	4	-
Nye utlån utbetalt	160.155	15	-	160.170
Utlån som er fraregnet i perioden	-178.726	-7.044	-2.559	-188.329
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	1.776.380	42.898	16.660	1.835.938

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	2.996	5.005	9.900	17.902
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	135	-335	-	-200
Overføringer til steg 2	-620	1.535	-	914
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	133	196	201	530
Utlån som er fraregnet i perioden	-57	-84	-	-140
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-139	290	-	151
Andre justeringer	7	63	-	71
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	2.456	6.671	10.101	19.228

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	320.342	179.730	110.865	610.937
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	24.006	-23.930	-77	-
Overføringer til steg 2	-36.749	46.847	-10.097	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	35.843	2.477	-	38.320
Utlån som er fraregnet i perioden	-31.698	16.861	-8.945	-23.782
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	311.744	221.986	91.746	625.476

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	108	246	-	354
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	13	-42	-	-28
Overføringer til steg 2	-49	34	-	-15
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	6	7	-	13
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-20	-125	-	-145
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	1	-	-5
Andre justeringer	5	-	-	5
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	56	122	-	178

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	129.415	27.236	1.223	157.874
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	5.818	-5.818	-	-
Overføringer til steg 2	-445	446	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	10.008	2	-	10.010
Engasjement som er fraregnet i perioden	-46.078	-10.208	-936	-57.222
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	98.717	11.658	287	110.662

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.660	8.710	8.710
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	201	-	200
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	2.000	8.400
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-50
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-2.600
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	14.861	10.710	14.660

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	201	2.000	5.950
Endring i perioden i forventet tap i steg 1 og 2 på utlån	1.600	3.792	-151
Endring i perioden i forventet tap i steg 1 og 2 på garantier	8	-	12
Konstaterte tap i perioden som det tidlegare er avsatt nedskrivninger for	-	-	2.212
Konstaterte tap i perioden som det ikkje tidlegare er avsatt nedskrivninger for	-	-	360
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-63	-72	-393
Tapskostnader i perioden	1.746	5.720	7.990

NOTE 2 MISLEGHOLDNE OG TAPSUTSATTE LÅN

Frå og med 01.01.2021 vart det innført ny definisjon av misleghald. Det fylgjer av desse reglane at ein kunde vert klassifisert som misleghalden dersom minst eitt av fylgjande kriteria er oppfylt:

- Kunden har eit overtrekk som både overstig ein relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1 prosent av kundens samla eksponering
- For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
- For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine kredittforpliktelsar ovanfor banken (unlikely to pay – UTP)
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i misleghald i henhold til dei to første kriteria nemnt over

Eit kredittforinga lån er eit tapsutsatt engasjement som ikkje er misleghaldt, men det er foretatt ein individuell nedskrivning på engasjementet i samsvar med IFRS 9.

Misleghaldne engasjement	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	14.387	15.522	15.514
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	117.741	102.409	98.018
Nedskrivninger i steg 3	-13.301	-6.700	-10.700
Netto misligholdte engasjementer	118.827	111.231	102.832

Andre kredittforingede engasjement	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Brutto andre kredittforingede engasjement - personmarkedet	3.667	4.763	3.701
Brutto andre kredittforingede engasjement - bedriftsmarkedet	-	-	12.847
Nedskrivninger i steg 3	-1.560	-4.010	-3.960
Netto andre kredittforingede engasjement	2.107	753	12.588

NOTE 3 FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Landbruk	33.483	29.502	32.568
Industri	12.042	18.275	22.607
Bygg, anlegg	127.915	154.311	126.594
Varehandel	26.502	32.416	26.474
Transport	22.222	20.955	22.922
Eiendomsdrift etc.	356.978	324.336	331.827
Annen næring	46.334	51.094	47.945
Sum næring	625.476	630.890	610.936
Personkunder	1.835.938	1.799.142	1.864.098
Brutto utlån	2.461.414	2.430.032	2.475.034
Steg 1 nedskrivninger	-2.739	-3.199	-3.361
Steg 2 nedskrivninger	-7.810	-9.512	-5.420
Steg 3 nedskrivninger	-14.861	-10.710	-14.660
Netto utlån til kunder	2.436.003	2.406.611	2.451.593
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.137.825	1.066.766	1.111.314
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.573.828	3.473.378	3.562.907

NOTE 4 SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeidar rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkunder som vert fulgt opp av bedriftskundeavdelinga inngår i BM. Etter bankens vurdering er det ikkje vesentlege skilnader i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknaden til banken. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment vurderast å gje lite tilleggsinformasjon.

Resultat	1. kvartal 2021				1. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	9.864	4.229		14.092	11.558	5.352	-0	16.910	42.809	19.803		62.612
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap	-	-	86	86	-	-	26	26	-	-	2.802	2.802
Netto provisjonsinntekter	-	-	3.943	3.943	-	-	3.208	3.208	-	-	15.210	15.210
Inntekter verdipapirer	-	-	90	90	-	-	-379	-379	-	-	359	359
Andre inntekter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45	45
Sum andre driftsinntekter	-	-	4.119	4.119	-	-	2.855	2.855	-	-	18.416	18.416
Lønn og andre personalkostnader	-	-	4.701	4.701	-	-	4.491	4.491	-	-	16.312	16.312
Avskrivninger på driftsmidar	-	-	133	133	-	-	154	154	-	-	443	443
Andre driftskostnader	-	-	7.058	7.058	-	-	5.422	5.422	-	-	20.201	20.201
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	11.892	11.892	-	-	10.067	10.067	-	-	36.955	36.955
Tap på utlån	118	1.613	-	1.730	3.229	2.491	-	5.720	3.908	4.082	-	7.990
Driftsresultat før skatt	9.746	2.616	-7.774	4.587	8.329	2.861	-7.213	3.978	38.901	15.721	-18.539	36.084
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	1.829.753	606.250	-	2.436.003	1.791.232	615.379	-	2.406.611	1.857.308	594.285	-	2.451.593
Innskudd fra kunder	1.172.583	800.315	-	1.972.898	1.111.346	690.167	-	1.801.513	1.178.103	693.121	-	1.871.224

NOTE 5 VERDIPAPIRER

I tabellane under vert fylgjande nivåinndelingar nytta for måling av verkeleg verdi:

- Nivå 1 – Verdsetting basert på noterte prisar i eit aktivt marknad for identiske eigedelar og pliktar
- Nivå 2 – Verdsetting basert på (1) direkte eller indirekte observerbare prisar for identiske eigedelar eller pliktar i eit marknad som ikkje er aktivt, (2) modellar som nyttar prisar og variablar som fullt ut er henta frå observerbare marknader eller transaksjonar og (3) prising i eit aktivt marknad av ein tilsvarande, men ikkje identisk eigedel eller plikt
- Nivå 3 – Vurderingar som er basert på faktorar som ikkje er observerbare eller ekstremt verifiserbare

Bankens verdsettingsmetodar maksimerer bruken av observerbare data der dei er tilgjengelege og belagar seg minst mogleg på bankens egne estimat.

31.03.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapir - verkeleg verdi	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet	-	299.364	-	299.364
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	-	12.761	-	12.761
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	77.745	77.745
Sum verdipapir	-	312.126	77.745	389.871

Avstemming av nivå 3	Verkeleg verdi over andre kostnader og inntekter	Verkeleg verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	77.390	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	356	-
Utgående balanse	77.745	-

31.03.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapir - verkeleg verdi	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet	-	120.351	-	120.351
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	-	-	-	-
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	74.795	74.795
Sum	-	120.351	74.795	195.146

Avstemming av nivå 3	Verkeleg verdi over andre kostnader og inntekter	Verkeleg verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	74.479	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	162	-
Investering	154	-
Utgående balanse	74.795	-

NOTE 6 SENIOR OBLIGASJONSLÅN OG ANSVARLEG LÅN

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån				
NO0010834047	05.10.2018	05.04.2023	50.000	3MND NIBOR + 0,89 %
NO0010823701	30.05.2018	30.11.2021	50.000	3MND NIBOR + 0,73 %
NO0010823701	01.02.2019	30.11.2021	15.000	3MND NIBOR + 0,82 %
NO0010842610	04.02.2019	04.02.2022	50.000	3MND NIBOR + 0,84 %
NO0010860851	19.08.2019	19.08.2022	50.000	3MND NIBOR + 0,54 %
NO0010871437	13.12.2019	13.06.2025	50.000	3MND NIBOR + 0,69 %
NO0010871437	14.02.2020	13.06.2025	25.000	3MND NIBOR + 0,87 %
NO0010875222	14.02.2020	14.06.2024	50.000	3MND NIBOR + 0,69 %
NO0010891633	27.08.2020	27.08.2024	50.000	3MND NIBOR + 0,90 %
NO0010917321	14.01.2021	14.02.2025	50.000	3MND NIBOR + 0,70 %
NO0010917305	13.01.2021	13.01.2026	65.000	3MND NIBOR + 0,76 %
Påløppte rentekostnader			756	
Over-/Underkurs			-259	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapir - bokført verdi			505.497	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital				
NO0010807704	04.10.2017	04.10.2027	30.000	3MND NIBOR + 2,30 %
Påløppte rentekostnader			200	
Sum ansvarleg lånekapital - bokført verdi			30.200	

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.12.2020	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2021
Obligasjonsgjeld	455.422	115.000	-65.000	75	505.497
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	455.422	115.000	-65.000	75	505.497
Ansvarleg lån	30.204	-	-	-4	30.200
Sum ansvarleg lån	30.204	-	-	-4	30.200

NOTE 7 KAPITALDEKNING

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	151.448	151.448	151.448
Overkursfond	319	319	319
Sparebankens fond	169.240	155.525	169.240
Gavefond	205	205	205
Utevningsfond	20.229	6.860	20.229
Annen innskutt egenkapital	572	150	466
Fond for urealiserte gevinster	7.895	5.504	7.540
Sum egenkapital	349.909	320.011	349.447
Fradrag i ren kjernekapital	-56.660	-46.352	-51.673
Ren kjernekapital	293.249	273.659	297.773
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Sum kjernekapital	313.249	293.659	317.773
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	343.249	323.659	347.773

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
<i>Eksponeringskategori (vektet verdi)</i>			
Lokal regional myndighet	18.646	3.842	28.693
Institusjoner	20.971	148	11.294
Foretak	162.013	210.185	153.093
Pantsikkerhet eiendom	892.576	882.737	897.222
Forfalte engasjementer	143.978	168.998	158.624
Høyrisiko engasjementer	96.586	-	96.959
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.286	9.918	10.280
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	41.983	29.265	4.513
Egenkapitalposisjoner	47.122	43.041	43.287
Øvrige engasjementer	59.024	77.244	78.585
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.493.186	1.425.378	1.482.549
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	137.786	121.265	137.786
Beregningsgrunnlag	1.630.972	1.546.643	1.620.335

Banken	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Kapitaldekning i %	21,05 %	20,93 %	21,46 %
Kjernekapitaldekning	19,21 %	18,99 %	19,61 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,98 %	17,69 %	18,38 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,05 %	10,17 %	10,67 %

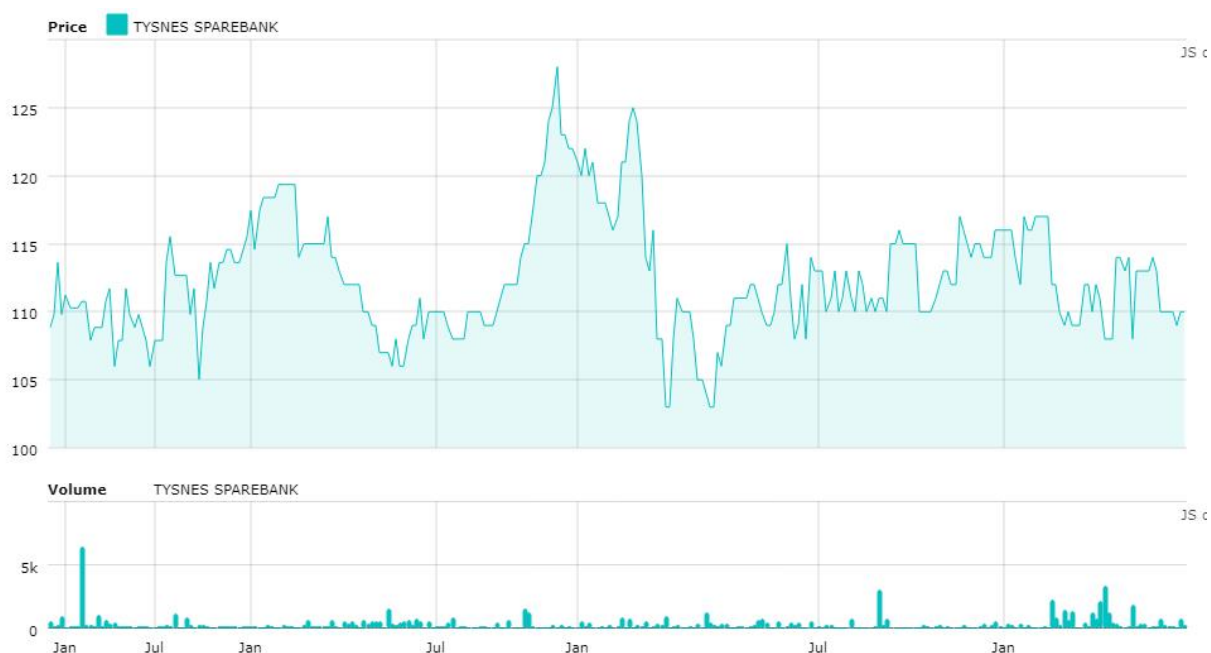
Konsolidering av samarbeidende grupper	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Kapitaldekning i %	19,75 %	19,67 %	19,90 %
Kjernekapitaldekning	17,87 %	17,70 %	18,01 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,56 %	16,32 %	16,69 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,24 %	7,97 %	8,48 %

NOTE 8 EIGENKAPITALBEVIS

Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisseigarar pr. 31.03.2021:

	Antall Ek-bevis	Eierandel
Alutec AS	227.332	15,0 %
Meidell AS	227.332	15,0 %
Sætre Holding AS	106.429	7,0 %
NP Holding AS	47.650	3,1 %
Jørgen og Gjertrud Digernæs legat	41.666	2,7 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	40.000	2,6 %
Alsaker Eiendom AS	38.000	2,5 %
Gardsenden AS	32.900	2,2 %
PTT Invest AS	32.250	2,1 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	32.237	2,1 %
Frank Ingebrigtsen	21.791	1,4 %
Skive Invest AS	20.838	1,4 %
Enzo AS	19.710	1,3 %
Gailac AS	14.000	0,9 %
Montem AS	13.938	0,9 %
Stein Malvin Tveit	13.938	0,9 %
IBA Invest AS	11.482	0,8 %
Hilex Finans AS	11.432	0,8 %
Kulingen AS	10.000	0,7 %
Anonym	9.600	0,6 %
Sum 20 største	972.525	64,1 %
Øvrige 355 eiere	544.553	35,9 %
Sum totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.517.078	100,0 %

Kursutvikling og omsetningsvolum av bankens egenkapitalbevis (TYSB-ME) sidan notering på Merkur Market 18. desember 2017:



Tysnes Sparebank

– lokalbanken din –

post@tysnes-sparebank.no www.tysnes-sparebank.no telefon 53 43 03 00

Besøk oss på:

TYSNES

Våge
Teiglandsvegen 2
5680 TYSNES

HUSNES

Panorama
Heiamyro 11
5460 HUSNES

STORD

Meierikvarteret
Hamnegata 2
5411 STORD

Eller avtal tid til ein bankprat på ein av møteplassane våre:

LAGUNEN

Laguneveien 7
5239 RÅDAL

HALSNØY

iBanken
Sæbøviksvegen 133
5454 SÆBØVIK